**HW\_Calibration 설명서**

이 모델은 IR Hull White 1Factor Model의 파라미터를 계산하는 모델입니다..

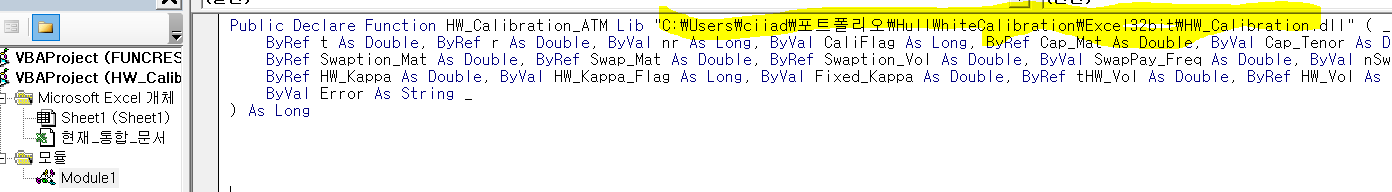
1. 자신의 엑셀 bit수 확인

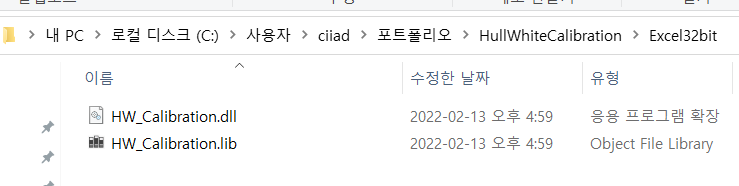
파일>계정>엑셀정보



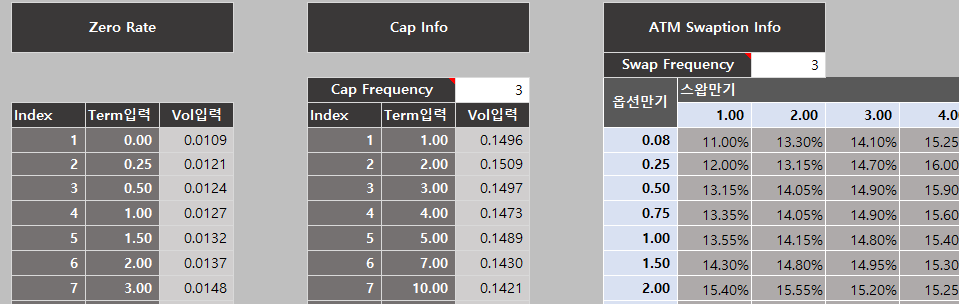
1. Alt + F11로 VBA창 키기
2. 모듈 들어가서 dll의 디렉토리 바꾸기 (현재 dll이 설치되어있는 디렉토리로 바꾸기)

또한 엑셀이 64bit일 경우 Declare Function -> Declare PtrSafe Function으로 바꾸기

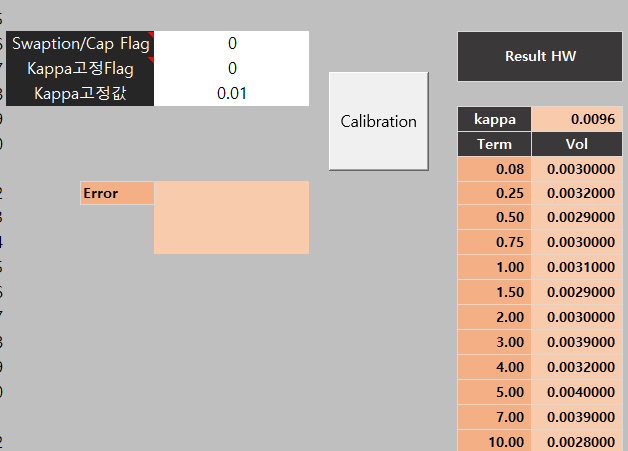




1. 파라미터 입력(CapVol, SwaptionVol 또는 둘다 사용)



1. Calibration 버튼 클릭



Calibration 로직

1. 방법론

찾아낸 근방에서 위의 로직을 한 번 더 실행함

1. Calibration 예시

Example) 다음과 같이 Swaption Vol이 주어진다고 가정하자.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Swapmat= 1 | Swapmat= 2 | Swapmat= 3 |
| Optmat= 0.5 | 10% | 12% | 14% |
| Optmat= 1 | 11% | 13% | 15% |
| Optmat= 1.5 | 12% | 14% | 16% |

**Calibration은 다음과 같이 실행된다.**

찾아낸 근방에서 위의 로직을 한 번 더 실행함